

Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap*

| Dátum | Nettó eszközérték (EUR) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR) | Bruttó hozam éves szinten (annualizált) | Bruttó hozam az adott évben (nominális) | Benchmark hozam** (nominális) |
|-----------------------|-------------------------|---|---|---|-------------------------------|
| 2007.10.26 | 1,010,000 | 0.010000 | | | |
| 2007.12.31 | 4,488,280 | 0.010046 | | | |
| 2008.12.31 | 9,182,374 | 0.010163 | 1.16% | 1.16% | 0.96% |
| 2009.12.31 | 11,087,590 | 0.010204 | 0.40% | 0.40% | 0.35% |
| 2010.07.30 | 12,395,417 | 0.010212 | | | |
| indulástól (1008 nap) | 12,395,417 | 0.010212 | 0.76% | | 0.58% |

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek.

| 2010.07.30 | Összeg/érték (ezer EUR) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|---|-------------------------|------------------------------------|
| Eszközök összesen | 12,405 | 100.08% |
| Folyószámla, készpénz | 2,496 | 20.14% |
| Egyéb követelés | 9 | 0.07% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 9,900 | 79.87% |
| Diszkontkincstárjegyek | 3 | 0.02% |
| Magyar Államkötvények | 0 | 0.00% |
| Devizás kötvények | 9,898 | 79.85% |
| Egyéb kötvény | 0 | 0.00% |
| Részvények | 0 | 0.00% |
| Hazai részvények | 0 | 0.00% |
| Külföldi részvények | 0 | 0.00% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0 | 0.00% |
| Egyéb eszközök | 0 | 0.00% |
| Kötelezettségek összesen | -10 | -0.08% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -10 | -0.08% |
| Egyéb kötelezettség | 0 | 0.00% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 12,395 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 0.010212 | |
| Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke | 0 | 0.00% |

Mi történt a hónap során?
Régiós részvénytőzsiacok

A magyar parlament elfogadta a banki különadóról szóló törvényt júliusban. Az OTP október 1-jétől 30-162 bázisponttal csökkentti forint, svájci frank és euró jelzalog- és fogyasztási hiteleinek kamatát, ami bevételcsökkenést okoz majd. Mindezek ellenére, a bank árfolyama közel 10%-ot emelkedett a hónapban. A gyógyszergyártók is jelentős emelkedésen vannak túl: mind a Richter (+7.2%), mind az Egis (+11.4%) komoly pluszt könyvelhetett el júliusban.

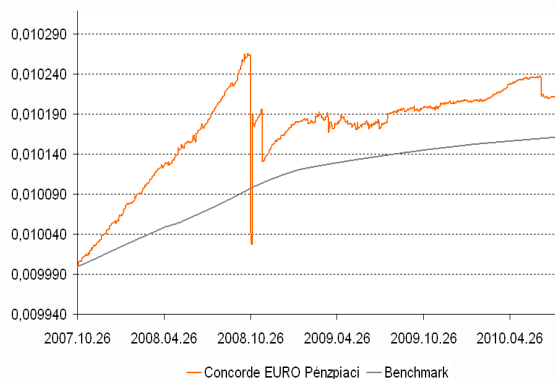
Nemzetközi részvénytőzsiacok

A nemzetközi részvénytőzsiacok jól teljesítettek júliusban, annak ellenére, hogy Ben Bernanke Fed-elnök a szokásos féléves jelentését ismertette a Kongresszusban és gyengének ítélte a növekedési kilátásokat. A Fed a korábbiánál gyengébb, jóval kisebb dinamikájú, nehezebben fenntartható expanzióra számít az amerikai gazdaságban. Elkezdődött a negyedéves jelentési szezon is. Az Apple közzétette jelentését és ismét felülmúlta a piaci várakozásokat.

Hazai kötvénytőzsiac:

A hazai forint alapú állampapírok piacán júliusban a hosszabb 10-15 éves papírok referencia hozamai kis mértékben estek. A korábbi lejáratok: az egy éves és annál rövidebb papírok hozamai pedig kis mértékben emelkedtek. Az euró/forint árfolyam a hónap közepén átlépte a 290-es szintet az IMF-fel való tárgyalásokat követően, de az időszak végére a hó eleji szint környékén zárt.

A Concorde Euró Pénzpiaci Alap hozamai

Concorde EURO Pénzpiaci és a referencia alakulása

A Concorde Euro Pénzpiaci Alap rövid bemutatása

Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzüket után banki látra szóló betét szintű hozamot érhesse el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen, ezért az Alapkezelő az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú európai pénzpiaci eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repoügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzpiaci eszközökbe fekteti. Nem jelentős súllyal, de az Alapkezelő alacsony kockázatú vállalati és egyéb kötvényeket, valamint jelzalogleveleket is vásárolhat az Alap portfóliójába. Az Alapkezelő a hatékony portfóliókezelés céljából az Alapba nyithat határidős deviza ügyleteket is az Alap eszközértékének 30 százalékáig. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 360 napot ne haladja meg. Az alap euróban denominált, dematerializált, egyenként 0,01 euró névértékű, visszaváltható befektetési jegyként vásárolható meg.

**A benchmark minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági - bankrendszer egésze alapján számolt - havi látra szóló euróbetét átlagkamata. (Forrás: MNB.)

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290
1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Concorde Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeikért.